

促进国内就业的新途径:扩大对外直接投资

寻 舸

(湘潭大学 商学院,湖南 湘潭 411105)

摘 要:近几年来国家实施积极的财政政策和货币政策,以图刺激产出和就业,但由于政策的调整时滞和国家产业结构的调整和就业结构调整的不同步,国家的整体就业状况仍很不乐观。很多经济学家以及有识之士为此提出了大量宝贵的政策建议。我们从对外直接投资的角度,通过分析对外直接投资的母国就业效应,提出解决国内就业压力的另外一种思路。

关键词:国内就业;新途径;对外直接投资

中图分类号:F241.4 **文献标识码:**A **文章编号:**1001-9952(2002)08-0077-04

随着中国正式加入 WTO,中国将面临更大的海外市场和机会,中国企业在“走出去”方面将会迈出更大的步伐。那么中国企业对外直接投资的大量增加会对中国国内就业产生什么样的影响呢?我们试图从国外的一些有关理论和实证分析以及针对中国的具体国情分析中找到答案。

一、对外直接投资的就业效应分析

西方宏观经济学中的就业理论是以凯恩斯的总需求理论为核心的。产出和就业是由总需求决定的,而总需求又是由消费需求、投资需求、政府需求和外国需求来决定的。因此凡是能促进国内消费、国内投资、政府消费和出口的经济措施都有利于产出和就业的增长。在其他条件不变的情况下,如果对外直接投资能对其中一项产生作用,它对母国就业也将产生作用。比如跨国公司的子公司在国外建成后,会在随后的几年中对母公司的设备、原料和零部件有出口需求,从而拉动母国出口增长,国内就业效应就为正。又如当子公司在国外建成后,母国就可能从利润汇回以及付给母公司的特许费等方面来改善国际收支,或增加国内收入,刺激消费或投资需求,从而国内就业效应也为正。从更一般的意义上来讲,对外投资如果最终对总需求产生负面影响,那它会对国内的就业和产出产生一种替代效应,也就是说对外投资的收益比它的机会成本(即用于国内投资、消费、出口等而产生的对就业的影响)要小。对外投资如果最终对总需求产生正面影响,那它就会对国内的就业和产出产生一种刺激效应,也就是说对外投资的收益比它的机会成本要大。

我们可以用“替代效应”和“刺激效应”之净额来衡量跨国公司海外直接投资对母国就业的影响。替代效应是指与本可以在母国本土进行的与海外生产活动相联系的就业机会的丧失。它包括:海外子公司在国外市场销售本可以在国内生产而后出口的商品所导致的就业机会损失;海外子公司将商品返销到母国所引起的母国工作机会的牺牲。现在有人考虑海外子公司以第三国的出口会替代母国对第三国的出口,如果这种的替代的效应比较明显,则海外投资对母国就业的替

收稿日期:2002-06-1

作者简介:寻舸(1972—),男,湖南临湘人,湘潭大学商学院国际投资与跨国公司研究所讲师,经济学硕士。

代效应则比较的明显。刺激效应是指海外直接投资所导致的国内就业机会的增加。它包括:向海外子公司出口资本货物、中间品及辅助产品的额外的就业机会;母公司向海外子公司提供服务所产生的工作机会;跨国公司本土机构人员的需求所带来的就业机会;以及国内其他公司向跨国公司及其子公司提供服务所提供的新的就业机会。显然,当替代效应大于刺激效应时,海外直接投资将导致投资国就业机会的减少;反之,则会导致就业机会的增加。

坎普贝尔(Campbell)则认为,跨国公司海外直接投资对投资国在就业数量、质量及区位方面均具有直接的积极和消极效应,以及间接的积极和消费效应(详见表 1)

表 1 海外直接投资对投资国就业的潜在效应

影响领域影响表现		就业数量	就业质量	就业区位
直接效应	积极	创造或维持母国就业,如那些服务于国外附属企业的领域	产业重构时技能提高,生产价值也提高	有些工作可能移至国外但也可可能被更高技能工作所弥补,从而改善劳动市场状况
	消极	如果国外附属企业替代母国生产则会产生重新定位或“工作出口”	为了维持母国就业保持或降低工资	“工作出口”可能恶化地区劳动力市场状况
间接效应	积极	为承揽国外附属企业任务的母国供应商或国内服务性产业创造和维持就业	刺激多种产业发展	“蓝领”工作的减少能被当地劳动力市场对出口或国际生产领域高附加值工作的更大需求所弥补
	消极	与被重新定位的生产或活动有关的企业和产业就业损失	供应商受到工资和就业标准方面的压力	暂时解雇工人引起当地的劳动市场需求连锁性下降,从而导致母国工厂的裁员

资料来源:联合国跨国公司与投资司:《1994 年世界投资报告》表 4.1。

瑞典的 Svensson(1996)采用 1965—1990 年间(以 5 年为一区间)的数据,分析发现对外直接投资与母国出口存在着相互替代关系。因为国外子公司通过使国内流向第三国市场的出口转向为子公司流向第三国的出口,从而替代了原来国内的出口,导致对国内就业的替代。随着跨国公司在海外的发展,它将积累更多的有关海外的生产和市场销售的经验,从而其子公司在对外出口方面对母国的依赖性更小,而具有更大的灵活性去调整其海外的销售方向。当子公司更多的产品出口到第三国市场,尤其是与母国国内企业形成竞争的第三国市场时,就将对母国对第三国市场的出口形成更强的竞争压力,削弱其在第三国的出口份额,从而对母国就业产生不利影响。就长期与短期效应而言,对外直接投资对母国的就业效应是不同的。在短期内,由于子公司对母国的依赖性较大,其对母国的刺激效应要大于替代效应,从而促进母国就业;在长期内,由于子公司日趋成熟的海外经营经验,其出口方向更多是基于自身的发展考虑,那么其对母国的替代效应就要大于刺激效应,从而替代母国就业。

上述分析为我们考察海外直接投资对投资国的就业效应提供了理论框架。实证研究表明,海外直接投资可能造成了投资国就业机会的丧失。如 1977—1986 年美国海外直接投资使美国制造业的工人失去了约 270 万个就业机会。但由“替代效应”所导致的投资国就业机会的丧失大多发生在传统工业部门。从长期看,“刺激效应”的作用增加了新兴工业部门和第三产业部门的就业机会,提高了科技人员和企业管理人员在就业人数中所占的比重。据估计,到 1960 年代末,美国跨国公司海外直接投资为本国所创造的非生产性就业机会与出口刺激就业机会两项之和就达 50—60 万个;海外直接投资对就业的替代效应和刺激效应接近于相互抵销。从更进一步的意义上讲,任何有关就业效应的衡量均须考虑到一旦没有海外直接投资的机会成本(如会导致国内企业竞争力的下降等),海外直接投资作为国内生产扩张的主要力量,是企业竞争力增强和企业技术及其他专有资产积累的表现,这些优势不仅通过增加收入而且通过乘数效应与间接就业效

应的方式反馈到母国经济。据此，跨国公司海外直接投资更可能是增加而不是减少了母国的就业机会。即使是一向广泛探讨“就业输出”问题的传统对外投资大国美国和英国，其就业效应一直都是“略优或者中性”。因此，跨国公司海外直接投资对投资国的就业效应不在于就业数量的增减，而在于就业结构的改进以及相应的就业质量的提高。正如邓宁教授所说，内引和外流直接投资对就业的最基本影响似乎都不在于就业数量，而在于就业的产业构成、技术组合及其生产力。

二、发展我国对外直接投资对国内就业的影响

在目前国内存在闲置资金以及过剩劳动力的情况下，国内存在大量的居民储蓄，由于一方面国内某些产业的投资收益率已经很低，另一方面国内的资本市场还很不发达，因此储蓄在国内转向投资存在一定的障碍。如果这些国内的储蓄能有效地转化为对外直接投资，寻求海外更高的投资收益率，那么发展对外直接投资就不存在挤占或替代国内投资和消费的问题。而且中国发展对外直接投资处于起步阶段，国际一体化程度不高，很多投资属于防御性投资，其短期的刺激效应应明显大于替代效应。如中国在澳大利亚开铁矿是为了开发国内的生产资源，在东南亚国家投资的一些劳动密集型产业是为了绕过关税壁垒抢占市场份额等，这样一些投资往往能增加国外附属企业对国内资本设备、中间产品或辅助产品的需求，从而可以刺激国内的就业。而且这种国际生产转移活动所造成的劳动力成本的调整，有助于国内劳动力市场的均衡。对外投资的扩大将导致国内就业两方面的变化：一方面那些可以对外直接投资的产业或部门的工资率有下降的趋势，这部分产业工人的流动可能会使国内原来那些因劳动力成本高昂而面临萎缩的行业因注入新的劳动力而大大降低劳动力成本，从而促进这些行业的发展；另一方面，对外直接投资的资本劳动替代弹性差异将对国内工资率的调整有影响。随着我国这些对外直接投资产业的资本劳动替代弹性加大，海外生产将采用资本密集型技术，而由这些替代或补充对外投资的国内投资就会使劳动替代资本的弹性加大，于是国内生产将采用劳动密集型技术，从而吸引和消化更多的剩余劳动力。这样对外直接投资在国内就业上的调整成本可以通过转移和新增一部分劳动力就业的方式得到弥补，使国内的劳动力市场在一个更高的水平上达到均衡。因此可以大体上判断中国的对外直接投资对中国就业是有正效应的。

事实上，沿海一部分与国际市场较接近的企业已率先“走出去”，其生产已遍布全球大部分区域。这些企业的管理职能都集中在中国总部，为国内创造了许多非生产性的就业机会，如吸纳了大量的高科技人才从事科研开发活动，聘用了大量熟悉国际贸易业务的市场策划和营销人员，大量的具有国际管理水平的人员等。另一方面，这些企业在“走出去”的过程中，其子公司的国际经营业务会导致对中国法律、管理和工程咨询、国际金融等方面的需求，大大刺激了服务于这些领域的中介机构人员就业。沿海的中介机构在近年来的兴旺发达与这些“走出去”的企业的需求是密不可分的。因此，中国企业对外直接投资可以创造或维持一部分母国就业，提高国内就业人员的熟练程度和技能水平，从而有助于国内就业结构的优化。

在就业区位上，中国就业人员在海外的配置存在一个不均衡状况，也就是说国内生产就业人员供给过剩，国外就业人员的供给相对不足。这种就业区位上的差异最终可以通过对就业数量和质量的影响体现出来。例如适当的发展服务业以及部分具有比较优势的劳动密集型产业的对外直接投资，一方面新增国内部分产业人员的需求，另一方面通过调整就业结构而转移一部分产业人员的需求，从而有助于缓解部分劳动就业的不均衡现象，改善国内劳动力市场状况。

总之，根据目前中国发展对外投资的特点和国内的宏观经济现状，中国发展对外直接投资对我国的就业是利大于弊的。

三、政策建议

国家在推动对外投资和对外贸易进一步发展的同时，应把吸纳劳动力就业和提高劳动力素

质作为优先考虑的重点。具体讲有以下几点:

1. 国家要鼓励进行防御性投资的企业大胆的走向海外市场,充分地利用海外的生产性资源优势或抢占海外一部分市场。国家对于这些有利于国内就业的企业行为应给予鼓励,对于出口到国外子公司的产品予以税收上的优惠。

2. 对于服务业以及一部分具有比较优势的劳动密集型产业的对外直接投资,要积极的引导他们利用国内的劳动力资源。国家要通过各种形式的培训和教育方式帮助那些因国内产业调整而不得不进行就业调整的人员顺利地转移到新的行业。

3. 大力发展与对外直接投资有关的服务性行业,特别是一些有助于海外投资发展的中介部门。为了满足海外投资企业对国内的法律、管理和工程咨询、国际金融等方面的需求,政府应该放宽这些行业在经营主体、经营方式、经营范围等方面的管制,从而大力提高这些行业从业人员的比例。

4. 鼓励内陆地区一些有优势的企业走向海外。他们走向海外将有利于带动内陆地区的投资和消费,可以刺激相关企业的出口,也有利于其就业素质的提高。国家应为这些企业提供大量的海外信息及咨询等中介服务,以解决这些企业暂时的信息不对称的问题,帮助它们走向海外。

参考文献:

- [1] Andersen, P. S. and Hainaut, P. (1998), Foreign Direct Investment and Employment in Industrialized Countries [R]. (Working Paper No. 61). Basle, Switzerland: BIS-Bank for International Settlements.
- [2] Lipesy, R. (1999), Foreign Production and Parent Employment[R]. Paper Presented at the Les Strategies des Enterprises Multinationals, Universite de Paris.
- [3] Campbell, D. (1994), Foreign Investment, Labor Immobility and the Quality of Employment[J]. International Labor Review, 133(2): 185—204.
- [4] Sevansson, R. (1996), Effects of Overseas Production on Home Country Exports: Evidence Based on Swedish Multinationals[M]. Weltwirtschaftliches Archiv, 132(2): 304—329.
- [5] 尼尔·胡德,斯蒂芬·扬. 跨国企业经济学[M]. 北京:经济科学出版社,1990.
- [6] 联合国跨国公司与投资司. 1994年世界投资报告[M]. 北京:对外经贸大学出版社,1995.
- [7] J·H·邓宁. 跨国公司与全球经济[M]. 沃金汉,爱迪逊—威克利,1993.
- [8] 高鸿业. 西方经济学[M]. 北京:中国经济出版社,2000.

A New Way of Improving the Employment Situation in China: Expansion of the Outflow Foreign Direct Investment

XUN Ge

(Business School, Xiangtan University, Xiangtan 411105, China)

Abstract: Positive fiscal and monetary policy has been implemented in China for these years in order to stimulate output and employment. But due to the lag of policy adjustment and the noncoordination between adjustment of industrial structure and adjustment of employment structure, the overall employment situation isn't encouraging. Some precious suggestions related to policies have been proposed by economists. Through analysis of the home country's employment effects of outflow FDI, we put forward a brand-new perspective from the angle of the outflow FDI to lessen the pressure for parent employment.

Key words: parent employment; new way; outflow FDI